

Kerry Luxembourg S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 17, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 162.299

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 30 DECEMBRE 2016

Numéro 16/37.247

In the year two thousand sixteen, on the thirtieth day of December,
before *Maître* Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand-Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the sole shareholder of **Kerry Luxembourg S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 17, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of one hundred and twenty five thousand euro (EUR 125,000) and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 162.299 (the **Company**). The Company was incorporated pursuant to a deed of *Maître* Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on 13 July 2011, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the **Mémorial**) of 28 September 2011 under number 2297. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended several times and for the last time on 23 December 2015 pursuant to a deed of *Maître* Henri Beck, notary residing in Echternach, Grand-Duchy of Luxembourg, published in the Mémorial on 30 March 2016 under number 2371.

THERE APPEARED:

Kerry Group Services Limited, a limited liability company incorporated under the laws of Ireland, having its registered office at Prince' s Street, Tralee, County Kerry, Ireland, registered with the Companies Registration Office, Ireland, under number 116550 (the **Sole Shareholder**),

hereby represented by Peggy Simon, employee, with professional address in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

Such proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record:

I. That the Company's share capital is presently set at one hundred thousand euro

(EUR 100,000) represented by (i) one hundred (100) Class A Shares, (ii) one hundred (100) Class B Shares, (iii) one hundred (100) Class C Shares, (iv) one hundred (100) Class D Shares, (v) one hundred (100) Class E Shares, (vi) one hundred (100) Class F Shares, (vii) one hundred (100) Class G Shares and (viii) one hundred (100) Class H Shares, with a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125) each, all subscribed and fully paid-up.

II. That the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company.

III. That the agenda of the Meeting is as follows:

1) Decrease of the share capital of the Company by an amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) in order to bring it from its current amount of one hundred thousand euro (EUR 100,000) represented by (i) one hundred (100) Class A Shares, (ii) one hundred (100) Class B Shares, (iii) one hundred (100) Class C Shares, (iv) one hundred (100) Class D Shares, (v) one hundred (100) Class E Shares, (vi) one hundred (100) Class F Shares, (vii) one hundred (100) Class G Shares and (viii) one hundred (100) Class H Shares to an amount of eighty seven thousand five hundred euro (EUR 87,500) by way of the redemption and subsequent cancellation of one hundred (100) Class H Shares, with a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125) each, representing the entirety of the Class H of the Company (the **Redeemed Shares**), with a payment in cash to the Sole Shareholder in an amount of six hundred and sixty three million two hundred and eleven thousand eight hundred and eighty six euro (EUR 663,211,886) (the **Redemption Price**);

2) Funding of the Redemption Price in excess of the par value of the Redeemed Shares out of the Available Amount as defined in article 7.5 of the Articles;

3) Subsequent amendment to articles 5.1., 5.2., 7.1. and 17.3 of the Articles in order to reflect the above changes;

4) Authorisation and empowerment to any manager of the Company, acting individually, to proceed, on behalf of the Company, with the payment of the Redemption Price to the Sole Shareholder and to fix the date and the other formalities of such payment;

5) Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, each acting individually, to proceed on behalf of the Company to the registration of the cancellation of the Class H Shares in the register of shareholders of the Company; and

6) Miscellaneous.

IV. The entirety of the share capital of the Company being represented at the present Meeting, the Sole Shareholder considers itself as duly convened and declares to have perfect knowledge of the agenda which was communicated to it in advance and consequently waives all the rights and formalities it is entitled to for the convening of the Meeting.

V. The Sole Shareholder has taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to decrease the share capital of the Company by an amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) in order to bring it from

its current amount of one hundred thousand euro (EUR 100,000) represented by (i) one hundred (100) Class A Shares, (ii) one hundred (100) Class B Shares, (iii) one hundred (100) Class C Shares, (iv) one hundred (100) Class D Shares, (v) one hundred (100) Class E Shares, (vi) one hundred (100) Class F Shares, (vii) one hundred (100) Class G Shares and (viii) one hundred (100) Class H Shares to an amount of eighty seven thousand five hundred euro (EUR 87,500) by way of the redemption and subsequent cancellation of the Redeemed Shares.

The Sole Shareholder acknowledges and approves the Redemption Price (*i.e.* EUR 663,211,886) that was determined by the board of managers of the Company at a board meeting held on 13 December 2016 and verified by the signature by a manager of the Company of an interim balance sheet showing that such Redemption Price could be paid out of Available Amounts, which amount was paid to the Sole Shareholder in advance on 19 December 2016.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves that the portion of the Redemption Price in excess of the par value of the Redeemed Shares was paid out of Available Amount (and in particular the net profits, including the carried forward profits) as defined in article 7.5. of the Articles.

THIRD RESOLUTION

As a consequence of the First Resolution, the Sole Shareholder resolves to amend articles 5.1., 5.2, 7.1 and 17.3 of the Articles, which shall henceforth read as follows:

Art.5. “Capital

5.1. *The Company's share capital is divided in several classes of shares, labelled Class A to Class G (each a Class of Shares, together the Classes of Shares).*

5.2. *The Company's share capital is set at eighty seven thousand five hundred Euro (EUR 87,500) represented by:*

a) one hundred (100) class A shares (each a Class A Share, collectively the Class A Shares) in registered form, having a par value of one hundred twenty-five euro (EUR 125.-) each;

b) one hundred (100) class B shares (each a Class B Share, collectively the Class B Shares), having a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125.-) each;

c) one hundred (100) class C shares (each a Class C Share, collectively the Class C Shares), having a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125.-) each;

d) one hundred (100) class D shares (each a Class D Share, collectively the Class D Shares), having a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125.-) each;

e) one hundred (100) class E shares (each a Class E Share, collectively the Class E Shares), having a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125.-) each;

f) one hundred (100) class F shares (each a Class F Share, collectively the Class F Shares), having a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125.-) each;
and

g) one hundred (100) class G shares (each a Class G Share, collectively the Class G Shares), having a par value of one hundred and twenty five euro (EUR 125.-) each;
all subscribed and fully paid up.

.....”

Art 7. “Redemption of shares

7.1. Shares belonging to the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares and the Class G Shares may be redeemed and cancelled by way of reduction of the share capital of the Company within the limited set forth by the Law and in accordance with the provisions of this article 7. Shares belonging to the Class A Shares may not be redeemed.

.....”

Art 17. “Allocation of Profits

.....

17.3 Any distribution of dividend, including interim dividend distributions, shall be made in accordance with the following:

(a) First, the holders of shares of the Class A Shares shall receive dividend distributions with respect to a given year in the amount of zero point one per cent (0.1%) of the nominal value of the Class A Share held by them;

(b) then, the holders of shares of the class B Class of Shares shall receive dividend distributions with respect to a given year in the amount of zero point one five per cent (0.15%) of the nominal value of the Class B Share held by them;

(c) then, the holders of shares of the class C Class of Shares shall receive dividend distributions with respect to a given year in the amount of zero point two per cent (0.20%) of the nominal value of the Class C Share held by them;

(d) then, the holders of shares of the class D Class of Shares shall receive dividend distributions with respect to a given year in the amount of zero point two five per cent (0.25%) of the nominal value of the Class D Share held by them,

(e) then, the holders of shares of the class E Class of Shares shall receive dividend distributions with respect to a given year in the amount of zero point three per cent (0.30%) of the nominal value of the Class E Share held by them;

(f) then, the holders of shares of the class F Class of Shares shall receive dividend distributions with respect to a given year in the amount of zero point three five per cent (0.35%) of the nominal value of the Class F Share held by them;

(g) finally, the holders of shares of the class G Class of Shares shall receive dividend distributions with respect to a given year in the amount of zero point four per cent (0.40%) of the nominal value of the Class G Share held by them,

If there are no outstanding Class G Shares, then the provisions of paragraph 17.3. (g) above shall apply *mutatis mutandis* to the holders of the shares in the preceding last outstanding alphabet Class of Shares in the share capital of the Company.

”

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to authorize and empower any manager of the Company, acting individually, to proceed, on behalf of the Company, with any formalities in connection with the payment of the Redemption Price to the Sole Shareholder, to the extent necessary .

FIFTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes and empowers and authorizes any manager of the Company, each acting individually to proceed on behalf of the Company

to the registration of the cancellation of the Class H Shares in the register of shareholders of the Company.

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party this deed is drawn up in English, followed by a French version and, in case of divergences between the English text and the French text, the English text shall prevail.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Echternach on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the person appearing, she signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le trentième jour du mois de décembre,
par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé unique de **Kerry Luxembourg S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social se situe au 17, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, disposant d'un capital social s'élevant à cent vingt-cinq mille euros (EUR 125.000), et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 162.299 (la **Société**). La Société a été constituée suivant un acte de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 13 juillet 2011, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le **Mémorial**) numéro 2297 du 28 septembre 2011. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte de Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, le 23 décembre 2015, publié au Mémorial numéro 430 du 6 mars 2016.

A COMPARU :

Kerry Group Services Limited, une société à responsabilité limitée (*limited liability company*) constituée selon les lois d'Irlande, dont le siège social se situe à Prince's Street, Tralee, comté de Kerry, Irlande, immatriculée au registre de commerce et des sociétés (*Companies Registration Office*) d'Irlande sous le numéro 116550, (l'**Associé Unique**),

ici représenté par Peggy Simon, employée, dont l'adresse professionnelle se situe à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter:

I. Que le capital social de la Société est actuellement fixé à cent mille euros (EUR 100.000) représenté par (i) cent (100) Parts Sociales de Classe A, (ii) cent (100) Parts Sociales de Classe B, (iii) cent (100) Parts Sociales de Classe C, (iv) cent (100)

Parts Sociales de Classe D, (v) cent (100) Parts Sociales de Classe E, (vi) cent (100) Parts Sociales de Classe F, (vii) cent (100) Parts Sociales de Classe G et (viii) cent (100) Parts Sociales de Classe H, d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euro (EUR 125) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

II. Que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société.

III. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé de la manière suivante :

1) Réduction du capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) afin de le porter de son montant actuel de cent mille euros (EUR 100.000) représenté par (i) cent (100) Parts Sociales de Classe A, (ii) cent (100) Parts Sociales de Classe B, (iii) cent (100) Parts Sociales de Classe C, (iv) cent (100) Parts Sociales de Classe D, (v) cent (100) Parts Sociales de Classe E, (vi) cent (100) Parts Sociales de Classe F, (vii) cent (100) Parts Sociales de Classe G et (viii) cent (100) Parts Sociales de Classe H à un montant de quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 87.500) par voie de rachat et d'annulation subséquente de cent (100) Parts Sociales de Classe H d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125) chacune, représentant l'intégralité des Parts Sociales de Classe H (les **Parts Sociales Rachetées**), avec un paiement en numéraire d'un montant de six cent soixante-trois millions deux cent onze mille huit cent quatre-vingt-six d'euros (EUR 663,211,886) (le **Prix de Rachat**) ;

2) Financement à partir du Montant Disponible, tel qu'il est défini à l'article 7.5 des Statuts, de la part du Prix de Rachat qui vient en sus de la valeur nominale des Parts Sociales Rachetées ;

3) Modification subséquente des articles 5.1., 5.2., 7.1. et 17.3 des Statuts à l'effet de refléter les changements ci-dessus ;

4) Autorisation et pouvoir octroyés à tout gérant de la Société, agissant individuellement, à l'effet de procéder, pour le compte de la Société, au paiement du Prix de Rachat au profit de l'Associé Unique et de déterminer la date et autres formalités relatives audit paiement ;

5) Modification du registre des associés de la Société afin de refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, chacun agissant individuellement, à l'effet de procéder, pour le compte de la Société à l'inscription de l'annulation des Parts Sociales de Classe H au sein du registre des associés de la Société ; et

6) Divers.

IV. L'intégralité du capital social de la Société étant représenté à la présente Assemblée, l'Associé Unique se considère comme étant valablement convoqué et déclare avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable et par conséquent renonce à tous les droits et autres formalités auxquels il a droit dans le cadre de la convocation à l'Assemblée ;

V. L'Associé Unique a pris les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) afin de le porter de son montant actuel de cent mille euros (EUR 100.000) représenté par (i) cent (100) Parts Sociales de Classe

A, (ii) cent (100) Parts Sociales de Classe B, (iii) cent (100) Parts Sociales de Classe C, (iv) cent (100) Parts Sociales de Classe D, (v) cent (100) Parts Sociales de Classe E, (vi) cent (100) Parts Sociales de Classe F, (vii) cent (100) Parts Sociales de Classe G et (viii) cent (100) Parts Sociales de Classe H à un montant de quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 87.500) par voie de rachat et d'annulation subséquente des Parts Sociales Rachetées.

L'Associé Unique reconnaît et approuve le Prix de Rachat au profit de l'Associé Unique (à savoir, six cent soixante-trois millions deux cent onze mille huit cent quatre-vingt-six euros (EUR 663,211,886), qui a été fixé par le conseil de gérance de la Société lors de la réunion du conseil de gérance tenue le 13 décembre 2016 et vérifié par un bilan intérimaire signé par un gérant de la Société attestant que ledit Prix de Rachat peut être payé à partir des Montants Disponibles, et ledit Prix de Rachat était payée à l'Associé Unique en avance le 19 Décembre 2016.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide que la part du Prix de Rachat qui vient en sus de la valeur nominale des Parts Sociales Rachetées était payée à partir du Montant Disponible (et en particulier à partir des profits nets, incluant les bénéfices reportés), tel qu'il est défini à l'article 7.5 des Statuts.

TROISIEME RESOLUTION

En conséquence de la Première Résolution, l'Associé Unique décide de modifier les articles 5.1., 5.2., 7.1. et 17.3 des Statuts, qui auront désormais la teneur suivante :

Art.5. « Capital.

5.1 Le capital social de la Société est divisé en plusieurs classes de parts sociales, dénommées Classe A à Classe G (chacune une Classe de Parts Sociales, et ensemble les Classes de Parts Sociales).

5.2 Le capital social de la Société est fixé quatre-vingt-sept mille cinq cents euros (EUR 87.500,-) représenté par:

a) cent (100) parts sociales de classe A (chacune une Part Sociale de Classe A, collectivement les Parts Sociales de Classe A) sous forme nominative, ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euro (EUR 125,-) chacune;

b) cent (100) parts sociales de Classe B (chacune une Part Sociale de Classe B, collectivement les Parts Sociales de Classe B), ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune;

c) cent (100) parts sociales de Classe C (chacune une Part Sociale de Classe C, collectivement les Parts Sociales de Classe C), ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune;

d) cent (100) parts sociales de Classe D (chacune une Part Sociale de Classe D, collectivement les Parts Sociales de Classe D), ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune;

e) cent (100) parts sociales de Classe E (chacune une Part Sociale de Classe E, collectivement les Parts Sociales de Classe E), ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune;

f) cent (100) parts sociales de Classe F (chacune une Part Sociale de Classe F, collectivement les Parts Sociales de Classe F), ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune; et

g) cent (100) parts sociales de Classe G (chacune une Part Sociale de Classe G, collectivement les Parts Sociales de Classe G), ayant une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune;

toutes souscrites et entièrement libérées

.....»

Art. 7. « Rachat de parts sociales.

7.1 Les parts sociales appartenant aux Parts Sociales de Classe B, Parts Sociales de Classe C, Parts Sociales de Classe D, Parts Sociales de Classe E, Parts Sociales de Classe F et aux Parts Sociales de Classe G peuvent être rachetées et annulées par une réduction du capital social de la Société dans les limites fixées par la Loi et conformément aux stipulations du présent article 7. Les parts sociales appartenant à la Classe A ne peuvent être rachetées.

.....»

Art. 17. Affectation des bénéfices

17.3 Toute distribution de dividendes, y compris les distributions de dividendes intérimaires, doit être effectuée conformément aux dispositions suivantes:

(a) Premièrement, les détenteurs de Parts Sociales de Classe A percevront les dividendes distribués, pour une année, d'un montant égal à zéro virgule dix pourcent (0,10%) de la valeur nominale des Part Sociale de Classe A détenues par ceux-ci;

(b) puis, les détenteurs de Parts Sociales de Classe B percevront les dividendes distribués, pour une année, d'un montant égal à zéro virgule quinze pourcent (0,15%) de la valeur nominale de la Part Sociale de Classe B détenues par ceux-ci;

(c) puis, les détenteurs de Parts Sociales de Classe C percevront les dividendes distribués, pour une année, d'un montant égal à zéro virgule vingt pourcent (0,20%) de la valeur nominale de la Part Sociale de Classe C détenues par ceux-ci;

(d) puis, les détenteurs de Parts Sociales de Classe D percevront les dividendes distribués, pour une année, d'un montant égal à zéro virgule vingt-cinq pourcent (0,25%) de la valeur nominale de la Part Sociale de Classe D détenues par ceux-ci;

(e) puis, les détenteurs de Parts Sociales de Classe E percevront les dividendes distribués, pour une année, d'un montant égal à zéro virgule trente pourcent (0,30%) de la valeur nominale de la Part Sociale de Classe E détenues par ceux-ci;

(f) puis, les détenteurs de Parts Sociales de Classe F percevront les dividendes distribués, pour une année, d'un montant égal à zéro virgule trente-cinq pourcent (0,35%) de la valeur nominale de la Part Sociale de Classe F détenues par ceux-ci ;

(g) enfin, les détenteurs de Parts Sociales de Classe G percevront les dividendes distribués, pour une année, d'un montant égal à zéro virgule quarante pourcent (0,40%) de la valeur nominale de la Part Sociale de Classe G détenues par ceux-ci ;

S'il ne reste pas de Parts Sociales de Classe G, les dispositions du paragraphe 17.3 (g) ci-dessus s'appliquent mutatis mutandis aux détenteurs de parts sociales de la dernière Classe de Parts Sociales précédente, dans l'ordre alphabétique, dans le capital social de la Société.»

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'autoriser et d'octroyer pouvoir à tout gérant de la Société, agissant individuellement, à l'effet de procéder, pour le compte de la Société, aux formalités relatives au paiement du Prix de Rachat au profit de l'Associé Unique, dans la mesure nécessaire.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier le registre des associés de la Société afin de refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, chacun agissant individuellement, à l'effet de procéder, pour le compte de la Société à l'inscription de l'annulation des Parts Sociales de Classe H au sein du registre des associés de la Société.

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française, et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaut.

DONT ACTE, fait et passé à Echternach, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte ayant été faite au mandataire agissant de la partie comparante, il a signé avec le notaire, le présent acte original.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 4 janvier 2017

Relation : GAC/2017/ 228

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 23 janvier 2017